ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 2

11 septembre 2015

AU 30 JUIN 2015

Faits saillants de juin 2015

En juin, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 187 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 96 millions de dollars au Fonds des générations.

- Les revenus autonomes s'élèvent à 5,1 milliards de dollars, en hausse de 361 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars, soit une hausse de 47 millions de dollars comparativement à juin 2014.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 5,9 milliards de dollars, en hausse de 81 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Le service de la dette se chiffre à 678 millions de dollars, soit une baisse de 11 millions de dollars comparativement à l'an passé.

Sur la base des résultats cumulatifs au 30 juin 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 675 millions de dollars, en tenant compte du versement de 335 millions de dollars au Fonds des générations. Il s'agit d'une amélioration de 606 millions par rapport à l'an dernier.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Juin		Avril à juin			Budget 2015-2016	
	2014	2015	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Croissance prévue %
Revenus budgétaires							
Revenus autonomes	4 776	5 137	13 365	13 874	3,8	57 136	5,1
Transferts fédéraux	1 382	1 429	4 201	4 363	3,9	17 322	2,9
Total	**6 158**	**6 566**	**17 566**	**18 237**	**3,8**	**74 458**	**4,6**
Dépenses budgétaires							
Dépenses de programmes	–5 805	–5 886	–17 226	–17 417	1,1	–66 460	1,2
Service de la dette	–689	–678	–2 064	–1 980	–4,1	–8 331	2,0
Total	**–6 494**	**–6 564**	**–19 290**	**–19 397**	**0,6**	**–74 791**	**1,2**
Entités consolidées[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	55	–188	461	488	—	343	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–6	–1	–18	–3	—	–10	—
Fonds des générations	81	96	279	335	—	1 586	—
Total	**130**	**–93**	**722**	**820**	**—**	**1 919**	**—**
Surplus (déficit)	**–206**	**–91**	**–1 002**	**–340**	**—**	**1 586**	**—**
Loi sur l'équilibre budgétaire							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–81	–96	–279	335	—	–1 586	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[2]	**–287**	**–187**	**–1 281**	**–675**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.20 du *Plan économique du Québec* du budget de mars 2015.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 30 juin 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à juin 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 675 millions de dollars. Un déficit au cours des trois premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique.

— En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.

Pour l'ensemble de l'année financière 2015-2016, le budget 2015-2016 de mars dernier prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire.

■ Revenus budgétaires

Au 30 juin 2015, les revenus budgétaires totalisent 18,2 milliards de dollars, soit une hausse de 671 millions de dollars ou de 3,8 % par rapport au 30 juin 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 13,9 milliards de dollars, soit 509 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 4,4 milliards de dollars, soit 162 millions de dollars de plus qu'au 30 juin 2014.

■ Dépenses budgétaires

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 19,4 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 107 millions de dollars, soit de 0,6 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril à juin 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 191 millions de dollars, soit de 1,1 %, pour atteindre 17,4 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent de l'augmentation des dépenses de programmes de la mission Santé et services sociaux (+373 millions de dollars) et de la diminution des dépenses de programmes des missions Gouverne et justice (−73 millions de dollars) et Éducation et culture (−72 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 2,0 milliards de dollars, soit une baisse de 84 millions de dollars ou de 4,1 % par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 30 juin 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 820 millions de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 488 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 3 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 335 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

Au 30 juin 2015, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 3,7 milliards de dollars, soit 1,7 milliard de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Juin			Avril à juin		
	2014	2015	Variation	2014-2015	2015-2016	Variation
Revenus budgétaires						
Revenus autonomes	4 776	5 137	361	13 365	13 874	509
Transferts fédéraux	1 382	1 429	47	4 201	4 363	162
Total	**6 158**	**6 566**	**408**	**17 566**	**18 237**	**671**
Dépenses budgétaires						
Dépenses de programmes	–5 805	–5 886	–81	–17 226	–17 417	–191
Service de la dette	–689	–678	11	–2 064	–1 980	84
Total	**–6 494**	**–6 564**	**–70**	**–19 290**	**–19 397**	**–107**
Entités consolidées[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	55	–188	–243	461	488	27
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–6	–1	5	–18	–3	15
Fonds des générations	81	96	15	279	335	56
Total	**130**	**–93**	**–223**	**722**	**820**	**98**
Surplus (déficit)	**–206**	**–91**	**115**	**–1 002**	**–340**	**662**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	–637	–1 240	–603	–4 397	–3 401	996
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**–843**	**–1 331**	**–488**	**–5 399**	**–3 741**	**1 658**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

Revenus du fonds général

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

Revenus par source	Juin 2014	Juin 2015	Variation %	Avril à juin 2014-2015	Avril à juin 2015-2016	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 983	2 111	6,5	5 067	5 002	–1,3
Cotisations au Fonds des services de santé	608	601	–1,2	1 693	1 723	1,8
Impôts des sociétés	311	422	35,7	706	946	34,0
Taxes à la consommation	1 500	1 544	2,9	4 456	4 806	7,9
Autres sources	93	144	54,8	467	461	–1,3
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**4 495**	**4 822**	**7,3**	**12 389**	**12 938**	**4,4**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	281	315	12,1	976	936	–4,1
Total des revenus autonomes	**4 776**	**5 137**	**7,6**	**13 365**	**13 874**	**3,8**
Transferts fédéraux						
Péréquation	773	793	2,6	2 321	2 380	2,5
Transferts pour la santé[1]	404	435	7,7	1 209	1 303	7,8
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	132	134	1,5	396	402	1,5
Autres programmes	73	67	–8,2	275	278	1,1
Total des transferts fédéraux	**1 382**	**1 429**	**3,4**	**4 201**	**4 363**	**3,9**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**6 158**	**6 566**	**6,6**	**17 566**	**18 237**	**3,8**

(1) Une somme de 430 M$ et une de 389 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année, à raison de 36 M$ et de 32 M$ respectivement par mois, et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,4 % au lieu de 7,8 %.

Dépenses du fonds général

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Juin 2014 [1]	Juin 2015	Variation %	Avril à juin 2014-2015 [1]	Avril à juin 2015-2016	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 838	3 056	7,7	8 348	8 721	4,5
Éducation et culture	1 761	1 665	–5,5	4 888	4 816	–1,5
Économie et environnement	288	284	–1,4	1 319	1 316	–0,2
Soutien aux personnes et aux familles	539	522	–3,2	1 636	1 602	–2,1
Gouverne et justice	379	359	–5,3	1 035	962	–7,1
Total des dépenses de programmes	**5 805**	**5 886**	**1,4**	**17 226**	**17 417**	**1,1**
Service de la dette	**689**	**678**	**–1,6**	**2 064**	**1 980**	**–4,1**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**6 494**	**6 564**	**1,1**	**19 290**	**19 397**	**0,6**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juin 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation (1)	Total	Ajustements de consolidation (2)	Total
Revenus	**1 080**	**96**	**26**	**382**	**1 836**	**—**	**3 420**	**–1 992**	**1 428**
Dépenses									
Dépenses	–956	—	–26	–382	–1 907	–1	–3 272	1 909	–1 363
Service de la dette	–177	—	—	—	–64	—	–241	83	–158
Total	**–1 133**	**—**	**–26**	**–382**	**–1 971**	**–1**	**–3 513**	**1 992**	**–1 521**
RÉSULTATS	**–53**	**96**	**—**	**—**	**–135**	**–1**	**–93**	**—**	**–93**

	Avril à juin 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation (1)	Total	Ajustements de consolidation (2)	Total
Revenus	**3 852**	**335**	**61**	**1 471**	**5 726**	**—**	**11 245**	**–6 287**	**4 958**
Dépenses									
Dépenses	–2 633	—	–61	–1 471	–5 524	–3	–9 692	6 027	–3 665
Service de la dette	–520	—	—	—	–213	—	–733	260	–473
Total	**–3 153**	**—**	**–61**	**–1 471**	**–5 737**	**–3**	**–10 425**	**6 287**	**–4 138**
RÉSULTATS	**499**	**335**	**—**	**—**	**–11**	**–3**	**820**	**—**	**820**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 juillet 2015, sera publié le 16 octobre 2015.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.